



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part R EUR

30 avril 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

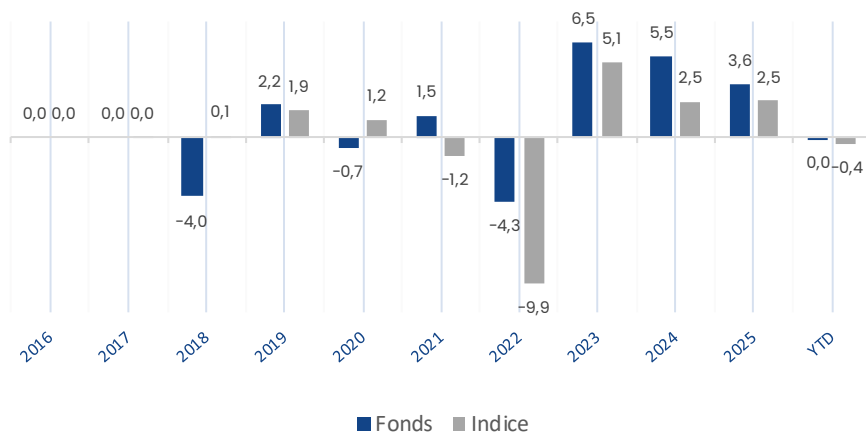
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 3-5 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre son indice sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale comprise entre -1 et 5.

Le fonds privilégie la gestion active d'obligations corporates en euros de maturité court-moyen terme 3-5 ans. La priorité est donnée au rendement courant des titres dûment sélectionnés à partir d'une analyse crédit effectuée en interne tenant compte de l'évolution des spreads de crédits qui constituent le critère déterminant dans la sélection des titres du fonds de "bonne qualité de crédit".

PERFORMANCE DU FONDS

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



PERFORMANCES CUMULÉES

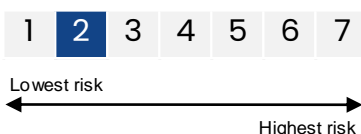
Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	1,04%	-0,04%	2,34%	14,42%	11,15%	12,60%
Indice	0,36%	-0,40%	0,22%	8,42%	-1,46%	29,47%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	3,62%	5,53%	6,50%	-4,35%
Indice	2,51%	2,45%	5,12%	-9,91%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut) (EUR)	4,16%
YTM (Brut) (USD)	5,36%
Sensibilité	2,73
WAL	1,692 jours
Volatilité 1 an	1,71%

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

142M €

Valeur liquidative

1 125,95 €

Type de la part

Part R EUR

Frais de gestion

1,00%

Frais de fonctionnement

0,14%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0013222684

Création du fonds

21/02/2017

Indice

BBG 3-5Y Euro Govt Index

Horizon

Supérieure à 18 mois

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 2

Centralisateur

CIC

Valorisateur

CIC Administration de Fonds

Classification AMF

FCP Obligations & Autres

titres de créances libellés en

PARTS DISPONIBLES

C (EUR) : FR0010731513

R (EUR) : FR0013222684

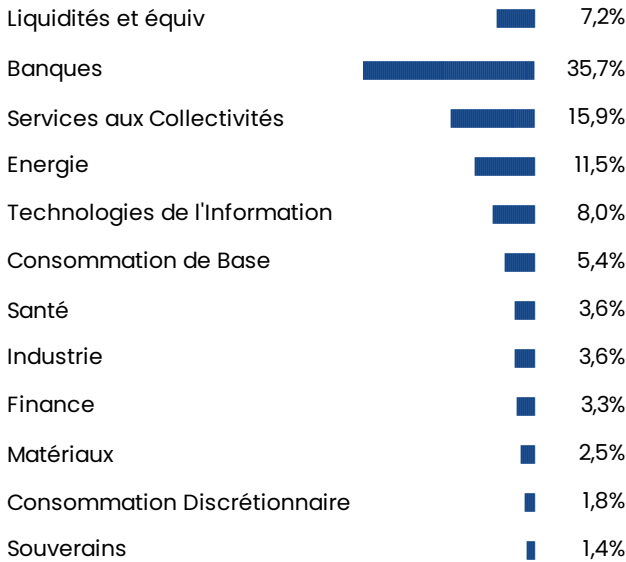


Hugau Obli 3-5

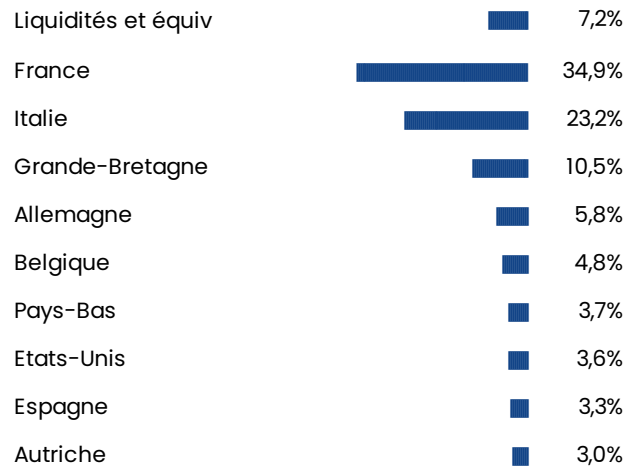
Part R EUR

30 avril 2026

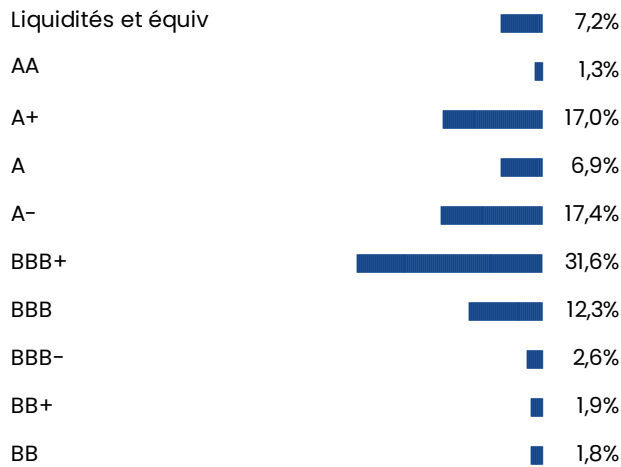
RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



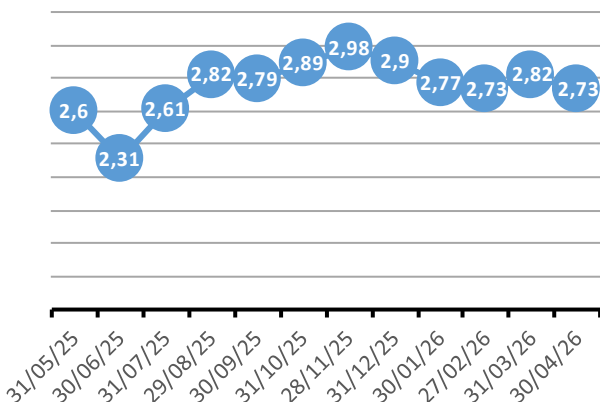
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



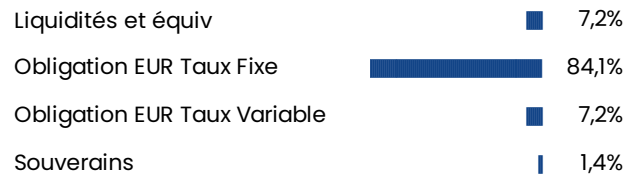
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
CIC-UNION PLUS	3,40%
CM-AM MONEPL-IC	3,23%
ACAFP 4 1/8 03/18/35	3,22%
INTNED 4 1/4 34HC30	2,94%
NWG 3.723 02/25/35	2,82%
BELFIUS 1 1/4 34HC30	2,64%
ISPIM Float 06/27	2,58%
LLOYDS 4 35HC30	2,58%

HISTORIQUE DES SENSIBILITES



RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





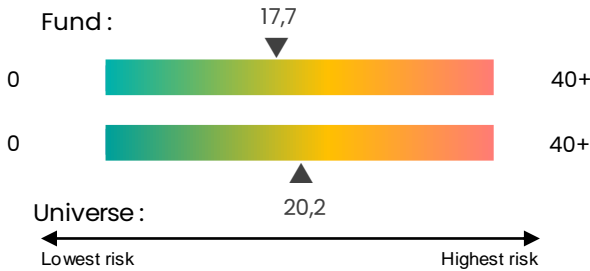
Hugau Obli 3-5

Part R EUR

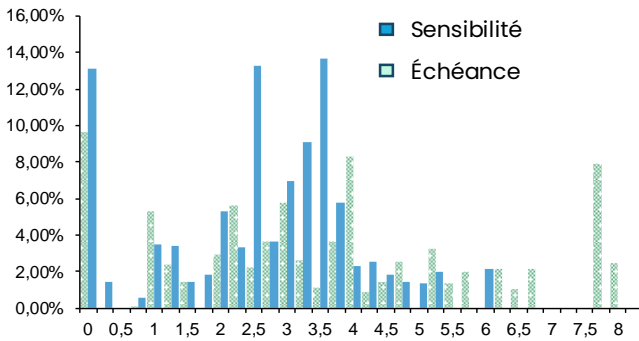
30 avril 2026

ESG

ESG ratings represent the capacity of issuers to deal with the various extra-financial risks to which they are exposed.



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



COMMENTAIRE DU GÉRANT

Le mois d'avril a confirmé la résilience des marchés primaires et un net regain d'appétit pour le risque, malgré un contexte géopolitique encore fragile. L'activité est en hausse d'environ 30% sur un an, portée par des fenêtres de marché plus favorables après l'annonce d'un cessez-le-feu en Iran mi-avril. Les hybrides sont particulièrement dynamiques, avec 28,5Mds € émis depuis janvier, soit 75% du total 2025.

Du côté des taux souverains, la tendance haussière s'est prolongée - avant de se stabiliser début mai - sous l'effet de la fermeté du pétrole et de l'absence de progrès sur Ormuz. La BCE a maintenu ses taux directeurs mais a laissé entendre une hausse probable en juin. Les taux allemands augmentent de 2-3pbs par rapport au 31 mars.

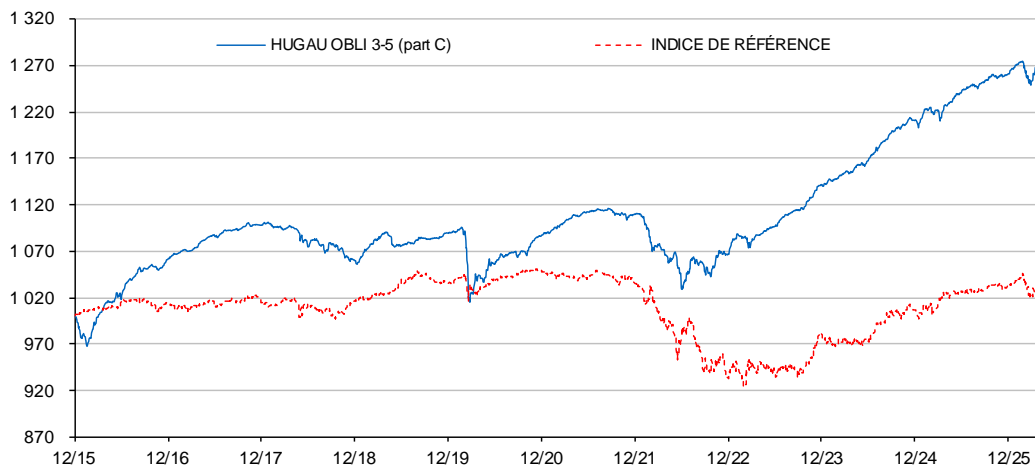
Sur les spread IG, nous restons en-deçà des niveaux d'avant conflit. Le BBB 3Y se resserre à 63pb fin avril contre un pic de 77pb fin mars et 64pb fin février. Le BB 3Y recule à 151pb contre 190pb fin mars, mais reste supérieur au 136pb de fin février. L'Euribor 3 mois poursuit son mouvement haussier en avril, terminant à 2,20%, contre 2,08% fin mars, soit une progression de 12pb.

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

Ventes

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE





CONTACTS



Pour nous contacter, rendez-vous sur notre page
<https://richelieuinvest.com>.

DISCLAIMER

Le présent document est une communication publicitaire et est uniquement destiné à fournir des informations générales et ne constitue en aucun cas un conseil juridique ou fiscal. Ces informations ne doivent être utilisées qu'en conjonction avec un avis professionnel. Les informations et données concernant des produits, services ou instruments financiers qui y figurent et, notamment, les analyses, évaluations, hypothèses, appréciations, opinions et estimations qui y sont présentées (les « Informations »), sont communiquées à titre purement indicatif et ne sauraient donc être considérées comme un élément contractuel, un conseil en investissement, une recommandation de conclure une opération ou une offre de souscription. En aucun cas, celui-ci ne constitue une sollicitation d'achat ou de vente des instruments ou services financiers sur lesquels il porte.

Avant d'effectuer une quelconque opération ou d'investir dans le produit ou le service, il est nécessaire de vous rapprocher de votre(vos) conseil(s) afin de vous assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de vos objectifs et de votre capacité financière à faire face à l'ensemble des risques qui y sont liés, y compris (mais non exclusivement) des risques d'ordre financier, juridique, fiscal et comptable, sans vous baser exclusivement sur les Informations figurant dans le présent document. Veuillez noter que performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures.

Les Informations fournies l'ont été à partir des données à la date indiquée dans le document et sont susceptibles d'être modifiées à tout moment sans préavis ni communication aucune. Les projections et prévisions reposent sur un certain nombre d'hypothèses concernant les conditions de marché actuelles et futures et rien ne garantit que les résultats escomptés seront obtenus. Bien que les Informations aient été établies à partir de sources estimées fiables par Richelieu Invest, aucune garantie expresse ou tacite n'est donnée quant à leur exhaustivité, précision, authenticité, actualité, validité ou pertinence et, Richelieu Invest décline toute responsabilité à cet égard.

Richelieu Invest décline toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des présentes informations générales et ne peut être tenu responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant d'une décision d'investissement ou de toute action découlant de la lecture du présent document.

